

LE COMMERCE EXTERIEUR AU VIETNAM

Copyright : Éléments préparés par le Service Economique de Hanoi. Droits de reproduction réservés. Adresser les demandes à mai.lethitu@dgtresor.gouv.fr.

Clause de non-responsabilité : Le Service Économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

1. En 2018, le commerce extérieur du Vietnam croît sensiblement (+13%, à 480,2 Mds USD)¹ et est excédentaire (6,8 Mds USD), une tendance qui se poursuit début 2019.

Conformément à son modèle de développement, qui repose sur une montée en gamme de l'économie et une intégration croissante dans la chaîne de valeur mondiale, **le Vietnam connaît une augmentation rapide de ses échanges commerciaux, qui ont plus que doublé durant les six dernières années** (de 229 Mds USD en 2012 à 480 Mds USD en 2018).

En 2018, le commerce extérieur du Vietnam a connu une croissance de 13%, atteignant 480,2 Mds USD et est excédentaire pour la troisième année consécutive (6,8 Mds USD). Les exportations augmentent de 13,2% (243,5 Mds USD), à un rythme légèrement plus rapide que les importations (+11,1%, 236,7 Mds USD). Au premier trimestre de 2019, le commerce extérieur du pays continue de croître, en hausse de 7% (en g.a)². Les exportations ont connu une hausse de 5,3% (en g.a), s'élevant à 58,86 Mds USD et les importations une hausse de 8% (en g.a) à 57,45 Mds USD, portant l'excédent commercial à 1,4 Md USD, contre 2,7 Mds USD sur les trois premiers mois de 2018.

2. L'export vietnamien, en forte croissance, est porté par les entreprises étrangères et demeure très dépendant de la bonne tenue des produits manufacturiers.

Les exportations vietnamiennes ont augmenté de 13,2% en 2018 et s'élèvent à 243,5 Mds USD. Ce dynamisme est surtout le fait des entreprises étrangères qui, depuis plusieurs années, sont largement excédentaires et contribuent pour plus de deux tiers aux exportations. En 2018, les entreprises étrangères représentent ainsi 71,3% des exportations et affichent un surplus de 32 Mds USD quand les entreprises domestiques enregistrent un déficit de 25,2 Mds USD³.

Les exportations vietnamiennes dépendent largement du secteur manufacturier, en particulier des produits électroniques. Viennent ensuite les exportations de produits textiles et agroalimentaires. En 2018, ces trois catégories continuent à occuper la part la plus importante des exportations du Vietnam :

- Parmi les exportations de produits électroniques, on compte : 49 Mds USD de téléphones (21% des exportations, +8,4% en g.a) et 29,3 Mds USD d'ordinateurs et composants associés (12% de l'export, +12,9% en g.a).
- Au sein du secteur textile-habillement, on compte : les exportations de vêtements (30,5 Mds USD, 13% des exportations, +16,7% en g.a) et chaussures (16,3 Mds, 7% des exportations, +10,6% en g.a).
- Dans l'agroalimentaire, l'exportation de certains produits traditionnels progresse à l'image des produits aquatiques (+5,8% à 8,8 Mds USD), des fruits et légumes (+8,8% à 3,8 Mds USD), du café (+1,1% à 3,5 Mds USD) ou du riz (3,1 Mds USD, +16,3%). Les exportations de noix de cajou et de poivre, à l'inverse, régressent (respectivement à - 4,2% à 3,4 Mds USD et - 32,1% à 756 M USD).

Au 1^{er} trimestre 2019, les exportations vietnamiennes ont augmenté de 5,3% et la structure reste stable avec en tête les produits électroniques, téléphones et ordinateurs, produits textiles et agroalimentaires.

¹ Source : douanes vietnamiennes, chiffres provisoires pour 2018 qui seront actualisés en septembre 2019 puis avril 2020

² Source : douanes vietnamiennes, chiffres provisoires pour le T12019 qui seront actualisés en septembre 2019 puis avril 2020

³ Sources : douanes vietnamiennes (chiffres provisoires) et données de GSO pour la répartition IDE/entreprises locales

Les Etats-Unis demeurent le premier client du Vietnam avec 47,5 Mds USD de produits exportés en 2018 (+14% par rapport à 2017) comptant pour 20% du total des exportations vietnamiennes. La Chine et le Japon arrivent en 2^{ème} et 3^{ème} positions avec respectivement 41,3 Mds USD (+17% en g.a) et 18,9 Mds USD (+12% en g.a). Si, en 2018, les exportations vers la Chine (+17%) et vers la Corée du Sud (+23%) ont fortement progressé, ce sont les exportations vers les Etats-Unis qui connaissent la plus forte hausse sur les trois premiers mois de 2019 (+29%) tandis que les exportations vers la Chine diminuent sensiblement (-7,5%) (annexe 1).

3. Les importations vietnamiennes continuent de croître et restent dominées par les produits nécessaires à la fabrication et l'assemblage de produits destinés à l'export.

En 2018, les importations vietnamiennes ont crû de 11,1% s'élevant à 236,7 Mds USD. Sur les trois premiers mois de l'année, leur croissance est de 8% pour une valeur de 57,45 Mds USD. La structure de l'import vietnamien est constante depuis plusieurs années avec la prédominance des produits nécessaires à la fabrication et à l'assemblage de produits électroniques et textiles destinés à la réexportation. En 2018, les produits importés se rangent dans l'ordre suivant :

- **produits électroniques, ordinateurs et accessoires** (42,2 Mds USD, 17,8% des importations, + 11,7% en g.a)
- **machines, équipements et accessoires** (33,7 Mds USD, 14,3% des importations, -0,5% en g.a)
- **téléphones portables et accessoires** (15,9 Mds USD, 6,7%, -3,5% en g.a)
- **tissus** (12,8 Mds USD, 5,4%, +12,2% en g.a) ; **fer** (9,9 Mds USD, 4,2%, + 9%)
- viennent ensuite : **plastiques** (9,1 Mds USD, 3,9%, +19,6%) ; **pétrole et essence** (7,6 Mds USD, 3,2%, +8,1%) ; **métaux** (7,2 Mds USD, 3%, +23,7%) ; **produits plastiques** (5,9 Mds USD, 2,5%, +7,8%) ; **matières premières textile-habillement-chaussures** (5,7 Mds USD, 2,4%, +5,2%), **substances chimiques** (5,2 Mds, 2%, +25,3%).

Sur les trois premiers mois de l'année 2019, les produits importés sont dans le même ordre d'importance.

Les pays asiatiques dominent le marché vietnamien – la Chine, le Japon, la Corée du Sud et l'ASEAN réunis détenant plus de 55% de parts de marché en 2018 (annexe 2).

Eléments complémentaires

- En matière de commerce extérieur, le Vietnam est un des pays les plus ouverts au monde :
 - 12 accords de libre-échange sont en vigueur.
 - Le ratio commerce extérieur/PIB est de 200% (ratio d'ouverture le plus élevé parmi les pays de plus de 50 millions d'habitants).
- Le Vietnam devrait inévitablement être impacté par la guerre tarifaire en cours, étant donné que i) les Etats-Unis et la Chine sont ses premiers partenaires commerciaux ; ii) son modèle de croissance repose sur l'industrie manufacturière tournée vers l'export.
 - Opportunités : de par sa proximité géographique (Hai Phong se situe à 865 km de Shenzhen), sa stabilité politique et son coût de la main d'œuvre bas, le Vietnam attire de nombreux groupes qui délocalisent une partie de leurs usines chinoises dans le pays (Adidas, Puma ont annoncé en 2018 le transfert d'une partie de leur production depuis la Chine vers le Vietnam). Les entreprises déjà présentes au Vietnam, selon le modèle China +1 manufacturing strategy devraient augmenter progressivement leurs capacités de production (Samsung, Daikin, Techtronic). Les exportations vietnamiennes pourraient aussi prendre le relais des exportations chinoises dont le coût d'entrée sur le marché américain augmente (tendance cohérente au T12019 avec une hausse des exportations vietnamiennes de 29% vers les Etats-Unis).
 - Risques : Le Vietnam pourrait voir sa balance commerciale avec la Chine se dégrader si celle-ci venait à réorienter ses exportations des Etats-Unis vers le pays (flux de produits chinois à bas prix sur le marché vietnamien).

- Le *Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership* (CPTPP), accord de libre-échange regroupant onze pays, est entré en vigueur au Vietnam le 14 janvier 2019. Il était entré en vigueur le 30 décembre 2018 pour les six premiers pays signataires, à savoir l’Australie, le Canada, le Japon, le Mexique, la Nouvelle Zélande et Singapour. L’accord de libre-échange doit encore être ratifié par Brunei, le Chili, le Pérou et la Malaisie.
- La signature de l’accord de libre-échange avec l’Union Européenne (UE) n’a pas eu lieu, et est régulièrement repoussée, à ce stade à l’été 2019.

1. Principaux clients du Vietnam en 2018 et au 1^{er} trimestre 2019**2018**

Exportations vietnamiennes en 2018 : 243,5 Mds USD, +13,2%	
Principaux clients du Vietnam en 2018	
1) Etats-Unis	+14% vs 2017
47,5 Mds USD	19,5% du total de l'export vietnamien
2) Chine	+17% vs 2017
41,3 Mds USD	17% du total de l'export vietnamien
3) Japon	+12% vs 2017
18,9 Mds USD	8% du total de l'export vietnamien
4) Corée du Sud	+23% vs 2017
18,2 Mds USD	7,5% du total de l'export vietnamien
Suivent ensuite Hong Kong (8 Mds USD, soit 3% du total, +5%) et les Pays-Bas (7 Mds USD, soit 3% du total, -0,4).	

T1-2019

Exportations vietnamiennes au T1-2019 : 58,86 Mds USD, +5,3%	
Principaux clients du Vietnam au T1-2019	
1) Etats-Unis	+29% vs T1-2018
13,3 Mds USD	22,8% du total de l'export vietnamien
2) Chine	-7,5% vs T1-2018
7,6 Mds USD	13% du total de l'export vietnamien
3) Corée du Sud	+6,5% vs T1-2018
4,6 Mds USD	8% du total de l'export vietnamien
4) Japon	+6,7% vs T1-2018
4,6 Mds USD	8% du total de l'export vietnamien
Suivent ensuite l'Allemagne (1,7Md USD, soit 3% du total) et Hong Kong (1,6 Md USD, soit 3% du total).	

⇒ Au 1^{er} trimestre 2019, la France est le 14^{ème} client du Vietnam, correspondant à 1,6% du total des exportations vietnamiennes (selon les douanes vietnamiennes).

2. Principaux fournisseurs du Vietnam en 2018 et au 1^{er} trimestre 2019**2018**

Importations vietnamiennes en 2018 : 236,7 Mds USD, +11,1%	
Principaux fournisseurs du Vietnam en 2017	
1) Chine	+12% vs 2017
65,4 Mds USD	28% des importations vers le Vietnam
2) Corée du Sud	+1% vs 2017
47,5 Mds USD	20% des importations vers le Vietnam
3) Japon	+12% vs 2017
19 Mds USD	8% des importations vers le Vietnam
4) Taiwan	+4% vs 2017
13,2 Mds USD	6% des importations vers le Vietnam
Suivent ensuite les Etats-Unis (12,8 Mds USD, +36% en g.a) et la Thaïlande (12 Mds USD, +13% en g.a).	

T1-2019

Importations vietnamiennes au T1-2019 : 57,45 Mds USD, +8%	
Principaux fournisseurs du Vietnam au T1-2019	
1) Chine	+18,6% vs T1-2018
16,2 Mds USD	28% des importations vers le Vietnam
2) Corée du Sud	-2,2% vs T1-2018
11,4 Mds USD	20% des importations vers le Vietnam
3) Japon	+4% vs T1-2018
4,3 Mds USD	7,5% des importations vers le Vietnam
4) Taiwan	+11% vs T1-2018
3,4 Mds USD	6% des importations vers le Vietnam
Suivent ensuite les Etats-Unis (3 Mds USD, +12,4%) et la Thaïlande (2,9 Mds USD).	

⇒ Au 1^{er} trimestre 2019, la France est le 19^{ème} fournisseur du Vietnam (0,63% de parts de marché) selon les douanes vietnamiennes.